

## RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Volume 3, numéro 9

6 mars 2009

## AU 31 DÉCEMBRE 2008

## Faits saillants de décembre 2008

- ❑ En décembre 2008, le solde budgétaire montre un excédent de 177 millions de dollars des dépenses par rapport aux revenus.
- ❑ Les revenus budgétaires totalisent 5,8 milliards de dollars, soit une baisse de 84 millions de dollars par rapport à l'an dernier. Les revenus autonomes s'établissent à 4,6 milliards de dollars, soit une baisse de 142 millions de dollars, alors que les transferts fédéraux s'élèvent à 1,2 milliard de dollars, soit une hausse de 58 millions de dollars.
- ❑ Les dépenses de programmes ont augmenté de 701 millions de dollars, comparativement à l'année dernière, pour s'établir à 5,4 milliards de dollars. Cette hausse s'explique, notamment, par l'augmentation des dépenses liées aux missions Santé et Services sociaux et Éducation et Culture.
- ❑ Le service de la dette se chiffre à 548 millions de dollars, soit une baisse de 66 millions de dollars par rapport à décembre 2007.

Sur la base des résultats cumulatifs au 31 décembre 2008, l'équilibre budgétaire de 2008-2009 sera atteint en utilisant une partie de la réserve budgétaire de 2,3 milliards de dollars accumulés au 31 mars 2008.

## SOMMAIRE DES OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES CONSOLIDÉES

(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

	Décembre		Avril à décembre		Le point sur la situation économique et financière du Québec	
	2007	2008	2007-2008	2008-2009	2008-2009	Croissance %
<b>REVENUS BUDGÉTAIRES</b>						
Revenus autonomes <sup>(1)</sup>	4 778	4 636	36 557	36 378	49 423	- 0,1
Transferts fédéraux	1 107	1 165	9 855	10 472	13 953	2,4
<b>Total</b>	<b>5 885</b>	<b>5 801</b>	<b>46 412</b>	<b>46 850</b>	<b>63 376</b>	<b>0,4</b>
<b>DÉPENSES BUDGÉTAIRES</b>						
Dépenses de programmes	- 4 658	- 5 359	- 40 687	- 43 415	- 57 237	4,4
Service de la dette	- 614	- 548	- 5 240	- 5 020	- 6 716	- 4,3
<b>Total</b>	<b>- 5 272</b>	<b>- 5 907</b>	<b>- 45 927</b>	<b>- 48 435</b>	<b>- 63 953</b>	<b>3,4</b>
<b>RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES<sup>(2)</sup></b>	<b>100</b>	<b>- 13</b>	<b>133</b>	<b>416</b>	<b>365</b>	<b>—</b>
Provision pour éventualités	—	—	—	—	- 200	—
<b>SURPLUS (DÉFICIT) AUX FINS DES COMPTES PUBLICS</b>	<b>713</b>	<b>- 119</b>	<b>618</b>	<b>- 1 169</b>	<b>- 412</b>	<b>—</b>
Fonds des générations <sup>(3)</sup>	- 34	- 58	- 241	- 363	- 660	—
<b>SOLDE BUDGÉTAIRE AVANT RÉSERVE BUDGÉTAIRE</b>	<b>679</b>	<b>- 177</b>	<b>377</b>	<b>- 1 532</b>	<b>- 1 072</b>	<b>—</b>
Versement au Fonds des générations provenant de la réserve budgétaire	0	—	- 200	—	- 132	—
Réserve budgétaire	0	—	200	—	1 204	—
<b>SOLDE BUDGÉTAIRE AUX FINS DE LA LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE</b>	<b>679</b>	<b>- 177</b>	<b>377</b>	<b>- 1 532</b>	<b>0</b>	<b>—</b>

(1) Les revenus autonomes sont établis en tenant compte d'un changement dans la méthode d'estimation mensuelle afin de la rendre conforme à celle utilisée pour établir les revenus cumulés en fin d'exercice.

(2) Comprend les résultats nets des organismes autres que budgétaires, des fonds spéciaux, des réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation et du Fonds des générations.

(3) Le solde budgétaire aux fins de la Loi sur l'équilibre budgétaire exclut les résultats du Fonds des générations.



## RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

### Résultats cumulatifs au 31 décembre 2008

#### Solde budgétaire

- ☐ Pour les trois premiers trimestres de l'année en cours, le solde budgétaire aux fins de la Loi sur l'équilibre budgétaire montre un excédent de 1,5 milliard de dollars des dépenses sur les revenus.
- ☐ Par ailleurs, il est toujours prévu que l'équilibre budgétaire de 2008-2009 sera atteint en utilisant une partie de la réserve budgétaire de 2,3 milliards de dollars accumulés au 31 mars 2008.

#### Revenus budgétaires

- ☐ Depuis le début de l'année, les revenus budgétaires totalisent 46,9 milliards de dollars, soit 438 millions de dollars de plus qu'au 31 décembre 2007.
- ☐ Les revenus autonomes atteignent 36,4 milliards de dollars, soit 179 millions de dollars de moins qu'au 31 décembre 2007. Cette baisse des revenus est attribuable au ralentissement de la croissance économique et à l'impact des mesures fiscales annoncées dans les derniers budgets, dont :
  - la baisse de l'impôt sur le revenu des particuliers en vigueur depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2008;
  - la réduction du taux de la taxe sur le capital.
- ☐ Les transferts fédéraux se chiffrent à 10,5 milliards de dollars pour les neuf premiers mois de l'exercice, soit une hausse de 617 millions de dollars comparativement à la même période en 2007-2008.

#### Dépenses budgétaires

- ☐ Au 31 décembre 2008, les dépenses budgétaires totalisent 48,4 milliards de dollars, une hausse de 2,5 milliards de dollars par rapport à l'an dernier.
- ☐ Les dépenses de programmes ont augmenté de 2,7 milliards de dollars, comparativement à l'année dernière, pour atteindre 43,4 milliards de dollars. Les variations les plus importantes proviennent des missions Santé et Services sociaux (1,4 milliard de dollars), Éducation et Culture (635 millions de dollars) et Gouverne et Justice (348 millions de dollars).
- ☐ Le service de la dette s'élève à 5,0 milliards de dollars, soit une baisse de 220 millions de dollars comparativement à la même période terminée en décembre 2007.

#### Entités consolidées

- ☐ Au 31 décembre 2008, les résultats nets des entités consolidées affichent un surplus de 416 millions de dollars, soit 283 millions de dollars de plus que l'année précédente.

#### Fonds des générations

- ☐ Les résultats du Fonds des générations se chiffrent à 363 millions de dollars.

#### Besoins financiers nets

- ☐ Pour la période d'avril à décembre 2008, les besoins financiers nets consolidés s'établissent à 3,6 milliards de dollars, soit une hausse de 74 millions de dollars par rapport à l'an dernier.

# RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

## OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES ET FINANCIÈRES CONSOLIDÉES

(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

	Décembre			Avril à décembre		
	2007	2008	Variations	2007-2008	2008-2009	Variations
<b>REVENUS BUDGÉTAIRES</b>						
Revenus autonomes	4 778	4 636	- 142	36 557	36 378	- 179
Transferts fédéraux	1 107	1 165	58	9 855	10 472	617
<b>Total</b>	<b>5 885</b>	<b>5 801</b>	<b>- 84</b>	<b>46 412</b>	<b>46 850</b>	<b>438</b>
<b>DÉPENSES BUDGÉTAIRES</b>						
Dépenses de programmes	- 4 658	- 5 359	- 701	- 40 687	- 43 415	- 2 728
Service de la dette	- 614	- 548	66	- 5 240	- 5 020	220
<b>Total</b>	<b>- 5 272</b>	<b>- 5 907</b>	<b>- 635</b>	<b>- 45 927</b>	<b>- 48 435</b>	<b>- 2 508</b>
<b>RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES</b>	<b>100</b>	<b>- 13</b>	<b>- 113</b>	<b>133</b>	<b>416</b>	<b>283</b>
<b>SURPLUS (DÉFICIT) AUX FINS DES COMPTES PUBLICS</b>	<b>713</b>	<b>- 119</b>	<b>- 832</b>	<b>618</b>	<b>- 1 169</b>	<b>- 1 787</b>
Fonds des générations	- 34	- 58	- 24	- 241	- 363	- 122
<b>SOLDE BUDGÉTAIRE AVANT RÉSERVE BUDGÉTAIRE</b>	<b>679</b>	<b>- 177</b>	<b>- 856</b>	<b>377</b>	<b>- 1 532</b>	<b>- 1 909</b>
Versement au Fonds des générations provenant de la réserve budgétaire	0	—	0	- 200	—	200
Réserve budgétaire	0	—	0	200	—	- 200
<b>SOLDE BUDGÉTAIRE AUX FINS DE LA LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE</b>	<b>679</b>	<b>- 177</b>	<b>- 856</b>	<b>377</b>	<b>- 1 532</b>	<b>- 1 909</b>
Fonds des générations	34	58	24	241	363	122
<b>SOLDE BUDGÉTAIRE CONSOLIDÉ</b>	<b>713</b>	<b>- 119</b>	<b>- 832</b>	<b>618</b>	<b>- 1 169</b>	<b>- 1 787</b>
Surplus (besoins) non budgétaires consolidés	- 1 669	- 1 405	264	- 4 187	- 2 474	1 713
<b>SURPLUS (BESOINS) FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS</b>	<b>- 956</b>	<b>- 1 524</b>	<b>- 568</b>	<b>- 3 569</b>	<b>- 3 643</b>	<b>- 74</b>



## RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

### REVENUS DU FONDS CONSOLIDÉ DU REVENU

(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

Revenus par source	Décembre			Avril à décembre		
	2007	2008	Variations %	2007-2008	2008-2009	Variations %
<b>REVENUS BUDGÉTAIRES</b>						
<b>Revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement</b>						
Impôts sur les revenus et les biens						
Impôt sur le revenu des particuliers	2 239	1 949	- 13,0	14 120	13 938	- 1,3
Cotisations au Fonds des services de santé	464	499	7,5	3 942	4 105	4,1
Impôts des sociétés	383	368	- 3,9	3 015	2 492	- 17,3
Taxes à la consommation	1 205	1 243	3,2	10 363	10 496	1,3
Autres sources	159	199	25,2	1 947	2 091	7,4
<b>Total</b>	<b>4 450</b>	<b>4 258</b>	<b>- 4,3</b>	<b>33 387</b>	<b>33 122</b>	<b>- 0,8</b>
<b>Revenus des entreprises du gouvernement</b>	<b>328</b>	<b>378</b>	<b>15,2</b>	<b>3 170</b>	<b>3 256</b>	<b>2,7</b>
<b>Total des revenus autonomes</b>	<b>4 778</b>	<b>4 636</b>	<b>- 3,0</b>	<b>36 557</b>	<b>36 378</b>	<b>- 0,5</b>
<b>Transferts fédéraux</b>						
Péréquation	597	669	12,1	5 370	6 021	12,1
Transferts pour la santé	317	310	- 2,2	2 799	2 837	1,4
Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux	120	105	- 12,5	1 043	968	- 7,2
Autres programmes	73	81	11,0	643	646	0,5
<b>Total des transferts fédéraux</b>	<b>1 107</b>	<b>1 165</b>	<b>5,2</b>	<b>9 855</b>	<b>10 472</b>	<b>6,3</b>
<b>TOTAL DES REVENUS BUDGÉTAIRES</b>	<b>5 885</b>	<b>5 801</b>	<b>- 1,4</b>	<b>46 412</b>	<b>46 850</b>	<b>0,9</b>

### DÉPENSES DU FONDS CONSOLIDÉ DU REVENU

(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

Dépenses par mission	Décembre			Avril à décembre		
	2007	2008	Variations %	2007-2008	2008-2009	Variations %
<b>DÉPENSES BUDGÉTAIRES</b>						
<b>Dépenses de programmes</b>						
Santé et Services sociaux	1 929	2 166	12,3	17 587	18 957	7,8
Éducation et Culture	1 399	1 649	17,9	11 074	11 709	5,7
Économie et Environnement	498	518	4,0	4 804	5 109	6,3
Soutien aux personnes et aux familles	449	453	0,9	3 992	4 062	1,8
Gouverne et Justice	383	573	49,6	3 230	3 578	10,8
<b>Total des dépenses de programmes</b>	<b>4 658</b>	<b>5 359</b>	<b>15,0</b>	<b>40 687</b>	<b>43 415</b>	<b>6,7</b>
<b>Service de la dette</b>	<b>614</b>	<b>548</b>	<b>- 10,7</b>	<b>5 240</b>	<b>5 020</b>	<b>- 4,2</b>
<b>TOTAL DES DÉPENSES BUDGÉTAIRES</b>	<b>5 272</b>	<b>5 907</b>	<b>12,0</b>	<b>45 927</b>	<b>48 435</b>	<b>5,5</b>

Pour obtenir tout renseignement sur ce rapport mensuel, communiquer avec M. Luc Monty au 418 691-2225.

Le rapport est également publié sur le site Internet du ministère des Finances du Québec : [www.finances.gouv.qc.ca](http://www.finances.gouv.qc.ca)